

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui saham yang memenuhi kriteria pembentukan portofolio optimal berdasarkan model indeks tunggal sebagai dasar pertimbangan investasi saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Obyek penelitian yaitu pergerakan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG), pembagian Dividen tiap tahun, Harga saham individu per tahun dan suku bunga Sertifikat Bank Indonesia (SBI) dalam periode tahun 2012 – 2014.

Populasi dalam penelitian ini diperoleh dengan menggunakan metode purposive sampling pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dalam periode 2012-2014 dan berdasarkan kriteria yang telah ditentukan maka diperoleh sampel sebanyak 142 perusahaan manufaktur. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah penelitian deskriptif dengan pendekatan kuantitatif.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa 3 perusahaan dari sampel penelitian merupakan saham pembentuk portofolio optimal kemudian dikombinasikan menjadi 3 portofolio yang masing-masing terdiri dari 2 saham, dimana portofolio optimal terdapat pada portofolio 2 yaitu kombinasi saham HM Sampoerna Tbk (HMSP) dan Indocement Tunggal Prakarsa Tbk (INTP) serta portofolio 3 yaitu kombinasi saham Semen Indonesia (Persero) Tbk (SMGR) dan Indocement Tunggal Prakarsa Tbk (INTP).

Kata Kunci : Model Indeks Tunggal, Pembentukan Portofolio optimal, Investasi

ABSTRACT

This research is aimed to find out the stocks which have met the criteria for the establishment of optimum portfolio based on the single index model as the basis for the consideration of the capital investment on manufacturing companies which are listed in the Indonesia Stock Exchange. The research object is the movement of Composite Stock Price Index (CSPI), the distribution of dividends every year, individual share prices per year and the interest rate of Bank Indonesia Certificate (BIC) in 2012-2014 periods.

The population have been obtained by using purposive sampling method to the manufacturing companies which are listed in Indonesia Stock Exchange (BEI) in 2012-2014 periods and based on determined criteria then 142 manufacturing companies have been nobtained as samples. The method has been carried out by using descriptive research and quantitative approach.

The results of the research shows that three companies of the research samples have established optimum portfolio shares then these shares are combined into 3 portfolio which each of them consist of 2 shares, ini which the optimum portfolio is in portfolio 2 which is the combination of HM. Sampoerna Tbk (HMSP) and Indocement Tunggal Tbk (INTP) stocks and portfolio 3 is the combination of Semen Indonesia (Persero) Tbk (SMGR) and Indocement Tunggal Tbk (INTP) stocks.

Keywords: Single index model, optimal portofolio formation and investment.